AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CONTENIDO:	**PÁGINA**
Estado de situación financiera	3
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

ABREVIATURAS:

AUTHESA	Automotores Hidrobo Estrada AUTHESA S.A
NICs	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIFs	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
USD	U.S. dólares
RAAPVNF1.	Resultados Acumulados Adopción Primera Vez NIIF 1

INDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2012-2011

	NOTAS	PAGINAS
Información General	1	8
Políticas contables	2	9
Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	3	19
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	25
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	26
Inventarios	6	30
Propiedades, planta y equipo	7	31
Otros Activos	8	32
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	32
Provisiones Por Pagar	10	31
Pasivo por impuestos corrientes	11	37
Patrimonio	12	39
Ingresos	13	40
Gastos de Administración y ventas	15	40
Gastos ventas	16	44
Hechos ocurridos después de la fecha del período sobre el que se informa	17	44
Aprobación de los estados financieros	18	45
Índices Financieros	19	45
Instrumentos financieros	20	46

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	NOTA	31 DE DICIEMBRE 2012	31 DE DICIEMBRE 2011	01 DE ENERO 2011
ACTIVOS		**4.132.868,36**	**3.219.362,49**	**3.513.774,57**
ACTIVO CORRIENTE		**3.757.592,75**	**3.117.541,51**	**3.392.079,30**
ACTIVO DISPONIBLE	4	**112.688,33**	**579.465,42**	**624.494,05**
Caja		17.200,84	85.563,45	25.004,82
Bancos		95467.49	493.901,97	599.489,23
ACTIVO EXIGIBLE	5	**2.215.579,13**	**1.792.647,84**	**2.035.158,83**
Cuentas por cobrar		1.559.443,72	1.304.081,76	1.834.409,71
Anticipos SRI		464.571,13	315.994,89	241.566,93
Anticipo proveedores		129.801,98	26.588,60	13.199,60
Cuentas cobrar compañías relacionadas		150.000,00	200.000,00	-
Provisión incobrables		-88.237,70	-54.017,41	-54.017,41
ACTIVO REALIZABLE	6	**1.429.972,40**	**745.428,25**	**732.426,42**
Inventario vehiculos		1.221.991,55	564.377,79	620.087,99
Inventario repuestos		193.763,13	161.233,83	96.789,87
Inventario en proceso		14.217,72	19.816,63	15.548,56
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	**146.669,17**	**77.312,46**	**96.208,45**
Depreciable		252.837,68	184.677,05	183.709,44
Depreciación acumulada		-106.168,51	-107.364,59	-87.500,99
OTROS ACTIVOS	8	**21.170,53**	**24.508,52**	**25.486,82**
Otros activos		21.170,53	24.508,52	25.486,82
ACTIVOS DIFERIDOS		207.435,91	-	-
Activos Por Impuestos Diferidos		207.435,91	-	-
TOTAL ACTIVOS		**4.133.495,47**	**3.219.362,49**	**3.513.774,57**

Patricio Hidrobo E.
GERENTE GENERAL

Cristián Andrade
CONTADOR GENERAL

		31 DE DICIEMBRE 2012	31 DE DICIEMBRE 2011	01 DE ENRO 2011
PASIVO CORRIENTE		**1.838.191,45**	**1.305.252,80**	**2.062.859,92**
CUENTAS POR PAGAR	9	**1.352.484,96**	**902.151,02**	**1.615.213,10**
Cuentas por pagar proveedores		1.111.638,53	442.186,93	1.173.765,10
Cuentas por pagar empleados		86.774,89	153.241,16	174.256,35
Cuentas por pagar accionistas		-	77.946,51	77.946,51
Anticipo clientes		141.593,64	218.883,20	179.351,92
Otras cuentas por pagar		12477,90	9.893,22	9.893,22
PROVISIONES POR PAGAR	10	**62.215,34**	**27.553,48**	**38.356,00**
Provisiones por pagar empleados		56.400,29	21.356,72	22.172,54
Obligaciones IESS		5.815,05	6.196,76	16.183,46
RETENCIONES IMPUESTOS POR PAGAR	11	**435.969,05**	**375.548,30**	**409.290,82**
IVA por pagar		329.170,68	199.936,24	258.267,08
Retención en la fuente por pagar		7.139,28	5.266,42	28.078,78
Impuesto a la renta por pagar		99.659,09	170.345,64	122.944,96
TOTAL PASIVO		**1.850.669,35**	**1.305.252,80**	**2.062.859,92**
PATRIMONIO	12			
Capital social pagado		809.500,00	809.500,00	809500
Reserva legal		179.360,88	146.440,57	100121,07
Resultados ejercicios anteriores		997.682,48	541.293,58	120.066,05
Resultados ejercicio		296.282,78	416.875,54	421.227,53
TOTAL PATRIMONIO		**2.282.826,12**	**1.914.109,69**	**1.450.914,65**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**4.133.495,47**	**3.219.362,49**	**3.513.774,57**

Ver Notas a los estados financieros

Patricio Hidrobo E.
GERENTE GENERAL

Cristian Andrade
CONTADOR GENERAL

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	NOTAS	31 DE DICIEMBRE 2012	31 DE DICIEMBRE 2011	01 DE ENERO 2011
INGRESOS POR VENTAS	13	**11.576.719,46**	**12.138.857,07**	**13.978.978,39**
Ingresos ventas: vehiculos, talleres, repuestos		12.137.915,90	13.111.332,41	14.721.140,24
Descuentos y devoluciones en ventas		561.196,44	972.475,34	742.161,85
INGRESO NO OPERACIONALES		**32.825,72**	**31.553,09**	**38.698,88**
INGRESOS		**11.609.545,18**	**12.170.410,16**	**14.017.677,27**
COSTO DE VENTAS	14	**10.376.722,99**	**10.891.892,60**	**12.674.327,95**
Costo ventas. Vehículos, repuestos. Talleres.		10.376.722,99	10.891.892,60	12.674.327,95
GASTOS ADMINISTRACIÓN	15	**537.055,75**	**463.758,67**	**458.545,60**
Gastos administración		409.928,80	375.490,56	372.380,24
Gastos generales		127.126,95	88.268,11	86.165,36
GASTOS DE VENTAS	16	**186.784,47**	**95.523,81**	**126.190,65**
Gastos de venta		72.518,88	36.874,53	44.381,75
Gastos de gestión y viajes		5.355,50	5.245,89	6.466,95
Gastos impuestos contribuciones y otros		10.111,92	10.436,94	9.151,25
Gasto depreciación		38.100,17	20.841,90	16.449,20
Gasto provisión incobrables		34.220,29	-	17.960,05
Gastos financieros		26.477,71	22.124,57	31.781,45
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		**4.438,23**	**22.153,91**	**22.153,91**
COSTOS Y GASTOS		**11.105.001,44**	**11.473.328,99**	**13.281.218,11**
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**504.543,74**	**697.081,17**	**736.459,16**

Ver Notas a los estados financieros

Patricio Hidrobo E.
GERENTE GENERAL

Cristian Andrade
CONTADOR GENERAL

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo Inicial al 1-Enero-2012	809,500.00	146,440.57	958,169.11		1,914,109.68
Resultado del ejercicio				504,543.74	504,543.74
RESULTADOS NIIF				39,513.34	51,991.24
15% Participación trabajadores				(75,681.56)	(75,681.56)
Impuesto a la Renta 2012				(99,659.09)	(99,659.09)
Apropiación Reserva Legal		32,920.31		(32,920.31)	-
Reclasificacion de utilidades					-
Saldo final al 31-Dic-2012	809,500.00	179,360.88	958,169.11	335,796.12	2,282,826.11

Ver Notas a los estados financieros

Patricio Hidrobo E.
GERENTE GENERAL

Cristian Andrade
CONTADOR GENERAL

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Utilidad del Ejercicio		**504,543.74**
Depreciaciones		1,196.08
Provisión incobrables		34,220.29
25% Impuesto a la Renta		-99,659.09
Reserva Legal		-179,360.88
Sueldos por Pagar		86,774.89
Provisión Beneficios Sociales		-62,215.34
Efectivo utilizado en Actividades Operativas antes de cambios en el capital de trabajo		**109,557.75**
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación		
Aumento Cuentas por Cobrar		-255,223.65
Aumento Otras Cuentas por Cobrar		98,576.24
Disminución en Anticipos Proveedores	Aumento	-103,213.38
Disminución en Inventarios		-684,544.15
Disminución de Gastos Anticipados	Aumento	-207,435.91
Disminución en Cuentas x Pagar a Proveedores		669,451.60
Compañías Relacionadas		150,000.00
Disminución en Anticipo Clientes	Disminución	-77,289.56
Disminución en Otras Cuentas por Pagar		-9,893.27
Disminución en Provisiones Sociales		31,804.41
Aumento en Obligaciones con Instituciones Públicas	Disminución	60,420.75
Efectivo Neto usado en Actividades de Operación		**-708,949.67**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Compras en Activos Fijos		68,160.63
Disminución en Otros Activos	Aumento	200,755.46
Caja Efectivo (usado) proveniente de Activos de Inversión		**132,594.83**
Aumento Neta en el Efectivo		-466,797.09
Saldo de Efectivo al principio del año		579,465.42
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		**112,668.33**

Ver Notas a los estados financieros

Patricio Hidrobo E.
GERENTE GENERAL.

Cristian Andrade
CONTADOR GENERAL.

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

NOTA No 1.- INFORMACIÓN GENERAL

La empresa Automotores Hidrobo Estrada AUTHESA S.A., fue constituida el 04 de septiembre del 2001; mediante escritura No. 2310 celebrada en la Notaria Publica Segunda del Cantón Ibarra, se realiza Aumento de Capital y Reforma de Estatuto, el 17 de noviembre del 2010; mediante escritura pública No. 10.124 celebrada en la Notaria Tercera del Cantón Quito.

En el articulo tercero Objeto social, AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A, el objeto social será principalmente:

a) "compraventa, consignación, permuta distribución, importación y exportación de automotores, camiones, acoplados, tractores, rodados, motores, nuevos o usados, repuesto y accesorios de la industria automotriz y reparación de vehículos automotores, sus partes y accesorios.

b) Compra y venta y permuta y representaciones de combustibles, lubricantes, lavado, engrase de vehículos, incluida la exportación de estaciones de servicio, así como productos y subproductos, mercaderías, industrializadas o no en general, cualquier otro artículo para vehículos automotores, sin restricción ni limitación alguna, su importación y exportación, y las reparaciones de vehículos automotores, sus partes y accesorios.

c) Acondicionamiento de automotores cero kilómetros y sus posteriores servicios de garantía, por cuenta y orden de concesionario oficiales, ajustándose estos trabajos a las especificaciones de las fábricas.

d) Comercialización de cubiertas, cámaras, ruedas y llantas ya sean nuevas o usadas y renovadas, sus accesorios complementarios para todo tipo de automotores y la prestación del servicio integral de plomería.

e) Compra venta, alquiler, ARRENDAMIENTO DE PROPIEDADES INMUEBLES INCLUSIVE LAS COMPRENDIDAS BAJO el Régimen de Propiedad Horizontal, así como también. ....."

El domicilio principal de la Compañía será la Ciudad de Ibarra provincia de Imbabura, sector la Florida; en la Avenida Mariano acosta Y Manuela Cañizares.

El Capital Social al 31-12-2011 tiene un valor de 809.500,00 USD. Su valor se detalla en la nota Capital Social accionistas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA No. 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y presentan de manera explícita y sin reserva la situación financiera de la compañía al 31.12.2012.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31.12.2011 y al 01.01.2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31.12.2012

Los estados financieros de AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A al 31.12.2012 y 31.12.2011, fueron preparados de acuerdos con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", para la preparación de los estados de Situación Financiera de acuerdo a NIIF al 01.01.2011 y al 31.12.2011. Los PCGA anteriores difieren de ciertos aspectos de las NIIF.

La presentación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la administración de AUTHESA S.A. realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración de AUTHESA S.A., estas estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas por la Empresa AUTHESA S.A., en la preparación de sus Estados Financieros tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31.12.2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presenta.

2.2. Bases de Preparación de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros de la compañía comprenden los Estados de Situación Financiera al 01.01.2011 (fecha de transición), 31.12.2011 y 31.12.2012, los Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31.12.2011 y 31.12.2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con NIIF; siendo la unidad de moneda el dólar de los Estados Unidos de Norte América.

2.3. Período Contable

Los estados financieros corresponden al período comprendido del 01.01.2011 al 31.12.2011. Los estados financieros fueron aprobados en la Junta General de Accionistas del 07 de agosto del 2012 según acta respectiva.

2.4. Efectivo y depósitos de efectivo.-

El efectivo y equivalentes, incluye los activos financieros líquidos correspondientes a todos los valores recaudados e ingresados a Tesorería en forma diaria y depositada en un plazo máximo de 24 horas, los mismos que son verificados por Contabilidad, incluye además los sobregiros bancarios.

2.5. Cuentas por cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

AUTHLSA S.A., mantiene cuentas por cobrar por concepto de venta de vehículos, repuestos y servicios de talleres realizadas a crédito. Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses que incluyen los intereses implícitos se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de vehículos es de 180 días, para repuestos y servicio de talleres es de 60 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.6.1. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para una cuenta por cobrar medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros del flujo de efectivo estimado futuro, reflejando el efecto de las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.7. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo para el inventario de vehículos, al método del costo promedio ponderado para el inventario de repuestos. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta, en el caso de Automotores Hidrobo Estrada Authesa S.A., el valor neto realizable es el valor del costo debido a que el valor de rentabilidad es mayor al valor del costo que se incurre para realizar la venta.

2.8. Propiedades, planta y equipo

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.8.3. Método de depreciación y vida útil

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

DETALLE DEL ACTIVO	VIDA ÚTIL (AÑOS)
Edificios e instalaciones	60
Maquinaria y equipo de taller	10
Herramientas de taller	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Rótulos	5
Vehículos	5

2.8.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o de la venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio corriente.

2.8.5. Método de amortización y vida útil

La amortización de las licencias se carga al resultado del ejercicio corriente sobre su vida útil estimada considerando los plazos contractuales utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.9. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. De darse el caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de

efectivo a la que pertenece dicho activo sobre una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.10. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 para vehículos, y 30 para proveedores de repuestos y talleres.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se cancelen de conformidad con los términos crediticios pre acordado.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10.1. Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.11. Impuestos

El gasto por concepto de Impuesto a la Renta corresponde a la sumatoria del Impuesto a la Renta por Pagar Corriente y el Impuesto Diferido.

2.11.1. Impuestos corrientes

Los impuestos por pagar corrientes se basan en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o

suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.13. Beneficios a empleados

2.13.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de la jubilación patronal y bonificación por desahucio, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.13.2. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales.

2.14. Reconocimiento de ingreso.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.14.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

b) la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

c) el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

d) sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.14.2. Prestación de Servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios de talleres, se registrarán cuando cumplan las siguientes condiciones:

(a) El grado de ejecución de la transacción, al final del periodo reportado, pueda ser medido con fiabilidad;
(b) Los costos incurridos en la prestación del servicio, así como los que quedan por incurrir hasta terminarla, puedan ser igualmente medidos con fiabilidad;
(c) Cuando una actividad especial de talleres sea más representativa que otras, el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias se aplazará hasta que el mismo haya sido ejecutado, quedando en inventarios en proceso los que no se concluyan con el valor utilizado.

2.14.3. Intereses

Los intereses se reconocerán utilizando el método del tipo de interés efectivo, considerando los flujos de efectivo según la tabla de amortización de la deuda acordada con el cliente.

2.15. Costos de venta y Gastos

Los costos de venta y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.16. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo los casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.17. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Cómite (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Fecha de vigencia
Enmiendas a la NIIF 1	Exención limitada de las revelaciones comparativas de la NIIF 7 para los adoptantes por primera vez	Julio 1, 2010
Actualizaciones a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIIF 9 (actualizada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (actualizada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2011

NOTA No. 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21.08.2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 01.01.2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 03.07.2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20.11.2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31.12.2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 01.01. 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 01.01. 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1

En la NIIF 1 exige a AUTHESA S.A., que adopta por primera vez, revelar conciliaciones específicas de patrimonio neto y resultado integral que aporten suficiente detalle para permitir a los usuarios comprender los ajustes relevantes en los estados de situación financiera y de resultados integral.

En cumplimiento de la NIIF 1 Aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, AUTHESA S.A., ha aplicado totalmente las NIIF con las siguientes excepciones y exenciones contempladas en dicha normativa.

1. Excepciones: A la aplicación retroactiva de otras NIIF

a) La baja en libros de activos y pasivos financieros

b) La contabilidad de coberturas
c) Estimaciones
d) Algunos aspectos de la contabilidad de las participaciones no controladoras

2. Exenciones:

a) Combinaciones de negocios,
b) Pagos basados en acciones
c) Contratos de seguros
d) Diferencias de conversión acumuladas
e) Activos y pasivos de subsidiarias y negocios conjuntos
f) Instrumentos financieros compuestos
g) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente
h) Medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial
i) Pasivos por desmantelamiento incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo.
j) Activos financieros o activos intangibles contabilizados de conformidad con la CINIIF 12 "Acuerdos de concesión de servicios"

3. Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

A continuación se presentan las conciliaciones que muestran la cuantificación del impacto de la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral y Estado de Flujos de Efectivo.

3.1.1 Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y al 31.12.2011

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NEC						
1 de Enero de 2011	809.500.00	146.440.57	541.293.58		416.875.54	1 914.109.69
DETALLE DE AJUSTE TRANSICIÓN NIIF						
Baja Incobrables				(24 213.20)		
Ajuste bancos				1794.73		

Ajuste anticipo clientes				85.515,33		
Ajuste anticipo proveedores				(6.458,46)		
Ajuste empleados				(1.161,17)		
Ajuste pasivo				9.893,22		
Provisión patronal				(18.643,00)		
Pasivo por impuesto diferido				(11.214,59)		
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF	**809.500,00**	**146.440,57**	**541.293,58**	**35.512,86**	**416.875,54**	**1.949.622,55**
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF	**809.500,00**	**146.440,57**	**541.293,58**	**35.512,86**	**416.875,54**	**1.949.622,55**
DETALLE DE AJUSTE TRANSICIÓN NIIF						
Baja Incobrables				(2.051,40)		
Ajuste Anticipo Clientes				11.227,19		
Provisión Patronal				(3.912,00)		
Pasivo Por Impuesto Diferido				(1.263,31)		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF	**809.500,00**	**146.440,57**	**541.293,58**	**4.000,48**	**416.875,54**	**1.918.110,17**
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF 31-12-2011	**809.500,00**	**146.440,57**	**541.293,58**	**39.513,34**	**416.875,54**	**1.953.623,03**

DETALLE CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO	VALOR USD
Saldo al 01/01/2011	1.914.109,69
Resultado Acumulado transición NIIF 2011	39.513,34
Saldo de la Conciliación del Patrimonio Neto al 31.12.2011 bajo NIFF	1.953.623,03

EXPLICACIÓN RESUMIDA DE CORRECCIÓN DE ERRORES:

a) Registro jubilación patronal año 2011

Para corregir registro de la cuenta Jubilación Patronal aprovisionada en el año 2011 por el valor de 18.643,00 USD con cargo a la cuenta gasto jubilación patronal.

EXPLICACIÓN RESUMIDA DE LOS AJUSTES POR CONVERSIÓN A NIIF:

1. SIN EFECTOS PATRIMONIALES (RECLASIFICACIONES ENTRE ACTIVOS Y/O PASIVOS)

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

SIN EFECTO PATRIMONIAL

CUENTA	DEBE	HABER
15% participación trabajadores	3.001,63	
Activos diferidos	207.435,91	
Anticipo clientes repuestos	126,26	
Anticipos clientes taller	610,09	
Anticipos clientes vehículos		703,49
Anticipos clientes vehículos		126,26
Anticipos clientes vehículos		610,09
Anticipos clientes vehículos	8.384,07	
Cheques protestados	703,49	
Cuentas por cobrar clientes repuestos		767,24
Cuentas por cobrar clientes taller		20.085,78
Cuentas por cobrar clientes vehículos		8.384,07
Cuentas por cobrar clientes vehículos		186.582,89
Otros ingresos		3.001,63
TOTAL	220.261,45	220.261,45

2. CON EFECTOS PATRIMONIALES

(1) Deterioro y baja de Cuentas por cobrar Clientes

Según los PCGA anteriores las cuentas por cobrar clientes se mantenían registradas con una antigüedad mayor a un año, algunas con demandas judiciales con un alto nivel de riesgo de incobrabilidad. Se dio de baja los saldos por un valor de 26.264,60 USD.

(2) Deterioro de activos Anticipo de proveedores

La compañía mantenía saldos por anticipos entregados a proveedores concedidos según PCGA anteriores, que hasta la fecha de transición no se habían liquidado con una antigüedad mayor a los 12 meses, por un valor de 6.458,46 USD con cargo a la cuenta RAAPVNF1.

(3) Baja de Pasivos

Pasivos por pagar a proveedores registrados según PCGA anteriores, con antigüedad mayor a la política establecida por la empresa de 60 días y por incumplimiento del objeto del contrato acordado se liquidó los pasivos o la baja de los mismos por un valor de 9.893,22 USD.

(4) Provisión para Jubilación Patronal e indemnización laboral

Al 01.01.2011 inicio de la transición a NIIF en cumplimiento a la NIIF1, la Compañía realizó el reconocimiento de un pasivo por beneficios definidos Jubilación Patronal e indemnización laboral para todos sus empleados. Con base en un cálculo actuarial realizado por la empresa Actuaria Consultores Cía. Ltda., el cual considera como variables: la tasa de mortalidad, tasa de la rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios y otros.

Al 01.01.2011 los valores registrados fueron 18.643,00 USD y al 31.12.2011 los efectos de estos cambios fueron un incremento en las cuenta Beneficios Definidos (Jubilación Patronal e Indemnización Laboral) por un valor de 3.917,00 USD.

(5) Ajuste de bancos Dentro de las cuentas bancarias se encontraba registrado pagos a proveedores, mediante cheques bancarios girados y no cobrados, según la ley de cheques los documentos mayores a trece meses, por trascurrir ese periodo se reingresa estos valores a las cuentas bancarias de la compañía.

(6) Cuentas por cobrar empleados

Las cuentas por cobrar empleados mantenían saldos por concepto de anticipos, de sueldos, comisiones otorgados a trabajadores de la empresa, que a la presente fecha ya no laboran en la institución por tal motivo se procede a la baja.

(7) Anticipos clientes vehículos

Dentro de las cuentas de anticipos clientes, se mantenían depósitos pendientes por identificar, con lo cual se procede a dar de baja estos palores.

(8) ***Reconocimiento de impuestos diferidos***:

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. Los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de pasivos por impuestos diferidos al 01.01.2011 por 11.214,59 USD y Activos por impuestos diferidos al 31.12.2011 por 1.263,31 USD.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

DIFERENCIAS TEMPORARIAS

EFECTOS NIIF 01-01-2011	DIFERENCIAS TEMPORARIAS	
	DEDUCIBLES	IMPONIBLES
DETALLE		
Ajuste anticipo clientes (7)		85.515,33
Ajuste anticipo proveedores (2)	6.458,46	
Ajuste bancos (5)		1.794,73
Ajuste empleados (6)	1.161,17	
Ajuste pasivo (3)		9.893,22
Baja incobrables (1)	24.213,20	
Provisión patronal (A)	18.643,01	
TOTAL	**50.475,83**	**97.203,28**
Resultados acumulados transición NIIFs		**46.727,45**

EFECTOS NIIF 31-12-2011		
DETALLE	DEDUCIBLES	IMPONIBLES
Ajuste anticipo clientes (7)		11.227,19
Baja incobrables (1)	2.051,40	
Provisión patronal (4)	3.912,00	

TOTAL	5.963,40	11.227,19
Resultados Acumulados Transicion NIIF		5.263,79

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO 01-01-2011

DETALLE	VALOR USD
Resultados acumulados transición NIIF's	46.727,45
Pasivo por impuesto diferido (8)	11.214,59
TOTAL	35.512,86

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO 31-12-2011

DETALLE	VALOR USD
Resultados acumulados transición NIIF's	5.263,79
Pasivo por impuesto diferido (8)	1.263,31
TOTAL	4.000,48

NOTA No. 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012 el efectivo y equivalentes de efectivo se presentan así:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011	VALOR USD 01 DE ENERO 2011
CAJA	**17,200.84**	**85,563.45**	**25,004.82**
Caja general tesorería	17,000.84	85,363.45	24,974.82
Caja chica	200.00	200.00	30.00
BANCOS	**95.467,49**	**477,117.63**	**567,601.09**
Banco Promérica	627.11	16,784.34	31,888.14
Banco Pacifico Ahorros	295.00	295.00	295.00
Banco Pichincha	38,998.79	82,778.15	93,647.40
Banco Internacional Ibarra	13,508.44	10,684.81	2,107.33
Banco Austro			

	19,065.65	179,851.84	290,286.26
Banco de Guayaquil	2,265.96	24,351.53	30,817.72
Mutualista Imbabura	1,439.85	1,414.85	993.34
Banco Capital	19,286.69	177,268.23	268,990.82
Deposito en Tránsito	-	468.22	468.22
TOTAL	**112,668.33**	**562,681.08**	**592,605.91**

NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2012 Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se presentan así:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011	VALOR USD 01 DE ENERO 2011
Cuentas por cobrar (5.1)	1,559,443.77	1,304,081.76	1,834,409.71
Anticipos SRI (5.2)	464,571.13	315,994.89	241,566.93
Anticipo proveedores	179,801.98	26,588.60	13,199.60
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	150,000.00	200,000.00	-
Provisión incobrables	-88,237.70	-54,017.41	-54,017.41
TOTAL	**2,215,579.13**	**1,792,647.84**	**2,035,158.83**

5.1. El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 está compuesta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011	VALOR USD 01 DE ENERO 2011
Cuenta por cobrar Clientes vehículos (1)	1,418,153.68	1,023,574.80	1,682,747.71
Cuenta por cobrar Clientes repuestos (2)	22,272.59	25,477.57	22,602.16
Cuenta por cobrar Clientes talleres (3)	108,054.30	138,703.08	90,368.66
Cuenta por cobrar Transitoria vales caja	-	-	178.68
Cuenta por cobrar Varios	333.00	94,860.13	23,089.43
Cuentas por cobrar garantías	-	9,254.71	1,066.67
Cheques protestados	5,181.86	383.95	134.91
Cuenta por cobrar Empleados	5,448.29	11,882.57	14,221.49
TOTAL	**1,559,443.72**	**1,304,081.76**	**1,834,409.71**

CUENTA POR COBRAR CLIENTES VEHÍCULOS (1)

AÑO 2012	
VEHÍCULOS	
CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS AL 31.12.2012	
CLIENTE	SALDO COBRABLE
Acosta Teran Marcelo Xavier	17,700.00
Andrade Cabascango Alberto Javier	13,990.00
Arroyo Rivera Miguel Rodrigo	19,320.00
Autoscorea S.A.	17,149.02
Ayala Vasquez Eduardo Javier	16,330.00
Baez Villa Alvaro Fernando	11,000.00
Banco Capital S.A	14,330.00
Basantes Andrade Andrea Verenice	16,000.00
Bedoya Guerrero Laura Patricia	15,500.00
Benitez Sanchez Jorge Marcel	6,667.00
Cabascango Remache Angel Oscar	13,000.00
Cadena Lopez Maria Fernanda	8,500.00
Campuzano Avila Laura Olaya	8,500.00
Cevallos Espinoza Joselyn Elizabeth	12,000.00
Chachalo Salazar Luis Anibal	6,500.00
Club De Automovilismo Y Turismo Cati	28,804.38
Cruz Ramirez Dayssy Lbelin	8,389.60
Endara Solorzano Alicia Teresa	14,300.00
Erazo Ortega Omar Patricio	6,150.00
Escobar Hidrobo Julian Alejandro	17,000.00
Espinosa Calderon Carlos Alfredo	6,410.00
Espinosa Endara Gerson Roberto	15,200.00
Fante Benavides Nelson Hermogenes	7,500.00
Flores Tapia Sandra Del Carmen	11,000.00
Ibarra Tenis Club	10,357.79
Iza Acosta Martha Del Rosario	18,000.00
Jara Campoverde Jenny Elizabeth	16,500.00
Jaramillo Acosta Diego Fernando	13,000.00
Jaramillo Galarraga Carla Elizabeth	7,189.60
Jurado Moreno Pablo Anibal	15,000.00

Lema Jimbo Jose Antonio	7,905.00
Leon Rosero Juan Francisco	14,000.00
Lita Rueda Maria Magdalena	29,010.00
Lopez Villalobos Marco Fernando	25,300.00
Malla Pinto Marco Ramiro	12,500.00
Mantilla Perugachi Galo Anibal	9,000.00
Montenegro Lopez Gloria Xime	6,022.33
Orquera Davila Maria Leonor	13,500.00
Pazmino Noguera Eduardo Patricio	11,075.00
Pena Lema Olga Geovanna	23,999.99
Pinargote Yepez Distribuciones S.A.	15,500.00
Pozo Calderon Marcia Veronica	8,500.00
Pozo Imbaquingo Maria Nubia	6,820.00
Proano Guerrero Fausto Gerardo	12,000.00
Reyes Gutierres Luis Humberto	9,500.00
Salas Tapiero Franklin Javier	10,500.00
Salas Zambrano Enrique Ramiro	11,500.00
Salvador Recalde Rolando Patricio	22,700.00
Teran Rosero Celso Rafael	6,000.00
Thomas Erich Franke Steffen	10,259.85
Valencia Caicedo Javier Hipolito	8,250.00
Velasco Jarrin Milton Rene	23,600.00
Yepez Gudino Diego Fernando	20,990.00
Otros Mayores A 6000,00	708,434.12
TOTAL	**1,418,153.68**

CUENTA POR COBRAR CLIENTES REPUESTOS (Z)

REPUESTOS	
CUENTAS POR COBRAR	
CLIENTE	SALDO COBRAR
Altamirano Myrian	283.92
Andrade Flores Mauricio	
Aseguradora Del Sur	1787.52
Autoscorea S.A.	2,275.50

Banco Pichincha C.A.	459.02
Buitron Pablo Roberto	248.82
Comercial Hidrobo S.A. Comhidrobo	300.06
Davila Garzon Marcia Yolanda	202.00
Empresa Municipal De Agua Potable	951.61
Kraljevic Pinto Shtefko Mario	858.14
Pinto Torres Nancy Liduvina	363.15
Qbe Seguros Colonial S.A.	6847.69
Quingla Arias Carlos Manuel	380.00
Seguros Equinoccial	552.98
Sociedad Industrial Y Comercial Eica S.A.	280.00
Otros Mayores A 200,00 Usd	**6,482.18**
TOTAL	**22,272.59**

CUENTA POR COBRAR CLIENTES TALLERES (3)

TALLERES	
CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS	
CLIENTE	**SALDO COBRAR**
Arias Salgado Edwin Raul	500.00
Quinchuqui Cachimuel German Antonio	500.00
Benavides Obando Benavides Obando	557.21
Asiauto	582.40
Estevez Fuentes Luis Germanico	585.01
Cajamarca Tapia William Eduardo	588.00
Jaramillo Ojeda Juan Gabriel	588.00
Rosales Paez A Yolanda	606.05
Andrade Calderon Alexandra Del Carmen	610.40
Ayala Orellana Xavier Enrique	610.40
Cruz Ramirez Dayssy Ebelin	610.40
Galbor Tapia Daysi Margarita	610.40
Jaramillo Galarraga Carla Elizabeth	610.40
Machado Pino Frank	610.40
Montalvo Franco James Raul	610.40

Taranto Cevallos Mauricio Ciro	610.40
Tovar Merizalde Carlos Guillermo	610.40
Comercial Hidrobo S.A Comhidrobo	725.87
Ingenio Azucarero Del Norte	783.71
Banco Del Austro S.A	1419.18
Lechon Colcha Edwin Fernando	1,569.03
Banco Capital S.A	1814.51
Rio Guayas Compania De Seguros Y Reaseguros	2262.89
Sweaden Cia De Seguros Y Raseguros S.A	3,113.71
Seguros Equinoccial	3890.42
Empresa Municipal De Agua Potable	4570.14
Seguros Unidos	5058.95
Qbe Seguros Colonial S.A.	8796.48
Aseguradora Del Sur	9802.16
Otros Mayores A 500,00 Usd	54246.98
TOTAL	**108,054.30**

5.2. El saldo de anticipos Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del 2012 se presentan así:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011	VALOR USD 01 DE ENERO 2011
Anticipo 50% Impto. Renta	68,239.06	94,351.90	13,299.32
Anticipo retención fuente	60,326.79	52,148.05	32,930.06
IVA crédito tributario	336,005.28	167,488.90	169,198.86
SRI notas de crédito		2,006.04	26,138.69
TOTAL	**464,571.13**	**315,994.89**	**241,566.93**

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 el saldo de inventarios se presenta así:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011	VALOR USD 01 DE ENERO 2011
Inventario vehículos	1,221,991.55	564,377.79	620,087.99
Inventario repuestos	193,763.13	161,233.83	96,789.87
Inventario en proceso	14,217.72	19,816.63	15,548.56
TOTAL	**1,429,972.40**	**745,428.25**	**732,426.42**

NOTA No. 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2012 el saldo de propiedades, planta y equipo se presenta así:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011	VALOR USD 01 DE ENERO 2011
Depreciable	252,837.68	184,677.05	183,709.44
Depreciación acumulada	-106,168.51	-107,364.59	-87,500.99
TOTAL	**146,669.17**	**77,312.46**	**96,208.45**

7.1. Los movimientos de propiedades, planta y equipo en el año 2012 fueron como sigue:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 01/01/2012	ADICIONES Y/O AJUSTES	BAJAS Y/O AJUSTE	SALDO AL 31/12/2012	% Depreciación
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES					
Muebles y Enseres	28.219,65	1.510,00		29.729,65	10%
Equipos de Oficina	5.915,71	-		5.915,71	10%
Equipos de Cómputo y Electrónicos	37.868,72	-20.174,18		17.694,54	33%
Rótulos Publicitarios	15.385,49	9.180,04		24.565,53	10%
Maquinaria y Equipo	63.016,12	54,77		63.070,89	10%
Vehículo	34.271,36	77.600,00		111.871,36	20%
TOTAL DEPRECIABLE	**184.677,05**	**68.170,63**	-	**252.847,68**	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
DESCRIPCIÓN	**SALDO AL 01/01/2012**	**GASTO DEPRECIACIÓN**	**BAJAS Y/O AJUSTE**	**SALDO AL 31/12/2012**	**% Depreciación**
Muebles y Enseres	17.307,61	2.821,92		20.129,53	10%
Equipos de Oficina	4.217,78	591,60		4.809,38	10%
Equipos de Cómputo y Electrónicos	35.286,93	-23.199,86		12.087,07	33%
Rótulos Publicitarios	13.298,47	1.552,59		14.851,06	10%
Maquinaria y Equipo	26.081,61	6.303,40		32.385,01	10%
Vehículo	11372,19	10.734,27		21.906,46	20%
TOTAL	107.364,59	-1.196,08		106.168,51	
Activo Fijo Depreciable Neto	**77.312,46**		**Gasto Deprecia.**	**146.679,17**	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	**77.312,46**			**146.679,17**	

NOTA No. 8.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 la cuenta de otros activos se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011	VALOR USD 01 DE ENERO 2011
Instalaciones AUTHESA	205,379.46	198,699.01	198,699.01
Amortización acumulada otros activos	(184,208.93)	(174,190.49)	(173,212.19)
Activos por impuestos diferidos	207,435.91	-	-
TOTAL	228,606.44	24,508.52	25,486.82

NOTA No. 9.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 las cuentas por pagar a proveedores se registran como sigue:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011	VALOR USD 01 DE ENERO 2011
Cuentas por pagar proveedores (9.1)	1,111,638.53	442,186.93	1,173,765.10
Cuentas por pagar empleados (9.2)	86,774.89	153,241.16	174,256.35
Cuentas por pagar accionistas	-	77,946.51	77,946.51
Anticipo clientes (9.3)	141,593.64	218,883.20	179,351.92
Otras cuentas por pagar	12,477.60	9,893.22	9,893.22
TOTAL	1,352,484.66	902,151.02	1,615,213.10

9.1. El saldo por pagar a proveedores se detalla a continuación:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011
Cuentas por pagar Proveedores vehículos	1,040,344.13	401,118.05
Cuentas por pagar Proveedores repuestos	41,837.86	31,709.96
Cuentas por pagar Proveedores talleres	13,471.85	1,846.28
Cuentas por pagar Proveedores administración	15,984.69	7,512.64
TOTAL	1,111,638.53	442,186.93

9.2. El saldo por pagar empleados se detalla a continuación:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011
Sueldo por pagar	8,499.12	38,579.35
15% participación trabajadores (*)	75,681.56	110,644.65
Génesis descuentos empleados	110.06	74.00
Talleres - Repuestos descuentos empleados	-	83.49
Movistar descuento empleados	356.44	751.35
CORFINSA préstamos empleados	-	459.87
Varios descuentos empleados	687.97	588.55
Tybeca descuento empleados	-	695.09
Ch tarina descuento empleados	334.50	740.73
Papelería descuento empleados	380.57	249.64
Porta - alegro descuento empleados	-	5.60
Uniformes descuento empleados	140.00	-
Supermaxi descuento empleados	584.67	890.84
Seguro de vida descuento empleados	-	27.60
TOTAL	**86,774.89**	**153,241.16**

(*) Participación a Trabajadores

De conformidad con el Código de Trabajo, la empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el 15% aplicable de las utilidades líquidas o contables. A continuación se presenta el cálculo de la participación:

APLICACIÓN DE UTILIDAD LIQUIDA	VALORES 31 DE DICIEMBRE USD
Utilidad Contable	504,543.74
(-) 15 % participación trabajadores	(75,681.56)
(-) impuestos	(99,659.09)
10% reserva legal	(32,920.31)
UTILIDAD NETA	**296,282.78**

9.3. El saldo por pagar empleados se detalla a continuación:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011
Anticipos clientes vehículos	93,171.75	170,901.08
Anticipos clientes repuestos	2,551.49	9,083.24
Anticipos clientes talleres	6,882.60	21,355.64
Depósitos clientes por identificar	29,393.82	16,634.60
Anticipos clientes administración	9,593.89	908.64
TOTAL	2,538,420.48	1,487,685.89

NOTA No. 10.- PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 el saldo de las Provisiones por pagar se define como sigue:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011	VALORES USD 01 DE ENERO 2011
Décimo tercer sueldo por pagar	21.85	1,845.97	4,987.19
Décimo cuarto sueldo por pagar	4,699.26	5,780.00	1,451.07
Vacaciones por pagar	33,985.18	14,730.75	15,734.28
Jubilación patronal (10.1)	28,689.00	-	-
Desahucio (10.2)	9,005.00	-	-
Aportes IESS personal por pagar	1,954.26	3,820.29	3,420.08
Aportes IESS patronal por pagar	2,492.41	467.53	4,004.07
Prestamos IESS por pagar	1,220.73	1,908.94	1,074.63
Fondos de reserva por pagar	147.65	-	1,734.68
TOTAL	62,215.34	27,553.48	38,356.00

a) Jubilación patronal

El Código del Trabajo establece que en el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo continuada o interrumpida, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos a valor presente de la obligación de jubilación patronal se presentan a continuación:

JUBILACIÓN PATRONAL	VALOR USD SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012	31 DE DICIEMBRE 2011
Balance de Situación		
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	**17,800.00**	**15,070.00**
Reserva contabilizada al inicio del año	**0.00**	-
Costo laboral por servicios actuales	4,333.00	3,579.00
Costo financiero	1,246.00	1,055.00
Contribuciones de los partícipes al Plan	-	-
Pérdida actuarial reconocida por enmiendas al plan	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD	5,825.00	13,166.00
(Beneficios pagados)	-	-
Costo por servicios pasados	-	-
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	17,800.00	15,070.00

b) Indemnización Laboral (desahucio)

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

Los movimientos a valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se presentan a continuación:

INDEMNIZACIÓN LABORAL	VALOR USD SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012	31 DE DICIEMBRE 2011
Balance de Situación		
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	4,755.00	3,573.00
Reserva contabilizada al inicio del año		-
Costo laboral por servicios actuales	856.00	781.00
Costo financiero	333.00	250

Contribuciones de los partícipes al Plan	-	0
Pérdida actuarial reconocida por enmiendas al plan	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD	3,061.00	3,774.00
(Beneficios pagados)	437	-
Costo por servicios pasados	-	-
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	**8,568.00**	**4,755.00**

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados 31.12.2011 y al 31.12.2012 por Actuaria Consultores Cía. Ltda.

El cálculo de las obligaciones por concepto de jubilación patronal e indemnización laboral (desahucio) del año 2011 y 2012 fueron calculados según la metodología actuarial "Método de Financiamiento: Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo del servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en cuenta el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis representan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión. El costo de la jubilación patronal, se carga a cada periodo fiscal en función del aumento de la antigüedad y en los sueldos de los trabajadores que laboran a la fecha de valoración actuarial.

El pago de la jubilación patronal determina que es un Plan de Beneficio Definido; por lo que en el cálculo actuarial se estiman los sueldos futuros a la edad de jubilación aplicando la respectiva probabilidad de llegar activo, para determinar la pensión de jubilación patronal que se pagará en forma vitalicia al jubilado. El monto total de este beneficio, expresado en valor actual al 31.12.2011 y 31.12.2012 y que consta en la cuenta pasivo (reserva) es la provisión que se debe contabilizarse a esa fecha."

Las bases técnicas de las hipótesis actuariales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

DETALLE CUENTA	SALDOS AL	
	2012	2011
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación promedio	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	6.8	6.5

NOTA No. 11.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011	VALORES USD 01 DE ENERO 2011
IVA por pagar	329,170.68	199,936.24	258,267.08
Retenciones en la fuente por pagar	7,139.28	5,266.42	28,078.78
Impuesto a la renta por pagar	99,659.09	170,345.64	122,944.96
TOTAL	**435,969.05**	**375,548.30**	**409,290.82**

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011
IVA ventas por pagar	328,409.31	199,017.23
30% IVA retenido por pagar	132.33	238.35
70% IVA retenido por pagar	521.04	428.48
100% IVA retenido por pagar	108.00	252.18
Retención 8% predomina el intelecto	98.54	139.55
Retención 2% predomina mano de obra	141.78	44.15

Retención impuesto renta empleados	1,660.02	637.58
Retención 1% compras bienes no producidos por la institución	3,552.29	3,634.28
Retención 1% promoción y publicidad	12.55	4.69
Retención 1% seguros y reaseguros	3.37	
Retención 8% arriendo bienes inmuebles	963.24	
Retención 2% servicios entre sociedades	672.62	806.17
Retención 1% otros aplicables 1%	15.90	
Retención 2% otros aplicables 2%	18.97	
Impuesto a la renta por pagar	99,659.09	170,345.64
TOTAL	**435,969.05**	**375,548.30**

11.1. Código Orgánico de la Producción- Aspectos tributarios

El 29.12.2010 en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

a) La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31.12.2012, para la medición del pasivo por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23%.
b) La exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
c) La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
d) La exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código

NOTA No. 12.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2012 el patrimonio se compone como sigue:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011	VALOR USD 01 DE ENERO 2011
Capital social accionistas (12.1)	809,500.00	809,500.00	809,500.00
Reserva legal (12.2)	179,360.88	146,440.57	100,121.07
Resultados acumulados ejercicios anteriores	958,169.12	541,293.58	120,066.05
Resultados del ejercicio	296,282.78	416,875.54	421,227.53
Resultados acumulados adopción NIIF	39,513.34	-	-
TOTAL	**2,282,826.12**	**1,914,109.69**	**1,450,914.65**

12.1 Capital Social

El capital social pagado consiste de 3.647.987 acciones de $1,00 USD valor nominal unitario al 31 de diciembre.

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011
Capital ASIAUTO	161,900.00	161,900.00
Capital Atlas Management International	647,600.00	647,600.00
TOTAL	809,500.00	809,500.00

12.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que de las utilidades líquidas se tome un porcentaje no menor de un 10% destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA No. 13.- INGRESOS VENTAS

Al 31 de diciembre de 2012 los ingresos se presentan por su función y son:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DF DICIEMBRE 2011
Ingresos por ventas vehiculos	11,301,437.99	12,229,778.23
Ingresos por ventas repuestos	662,954.57	682,030.81
Ingresos ventas taller	171,638.40	198,926.37
Ingresos otros servicios	1,884.94	597.00
Descuentos y devoluciones en ventas	(561,196.44)	(972,475.34)
Ingreso no operacionales	32,825.72	31,553.09
TOTAL	**11,609,545.18**	**12,170,410.16**

NOTA No. 14.- COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2012 los ingresos se presentan por su función y son:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011
Costo venta vehiculos	9,895,364.35	10,421,669.59
Costo venta repuestos y accesorios	446,027.78	480,765.27
Costo ventas taller	41,499.63	60,375.44
Descuento y devolución en compras	(6,168.77)	(70,917.70)
TOTAL	**10,376,722.99**	**10,891,892.60**

NOTA No. 15.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2012 los gastos administrativos y de venta reportados en los estados financieros son:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011	VALORES USD 01 DE ENERO 2011
Sueldos y beneficios sociales administración (15,1)	230,873.18	224,174.66	273,415.46
Sueldos y beneficios sociales ventas (15,2)	106,096.50	83,656.53	41,827.56
Talleres sueldos y beneficios sociales (15,3)	73,009.12	67,669.37	57,137.27

Gastos generales (15,4)	127,126.95	88,268.11	86,165.36
TOTAL	**537,055.75**	**463,758.67**	**458,545.60**

15.01. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES ADMINISTRACIÓN

El detalle de sueldos y beneficios sociales de administración se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011
Administración sueldos y salarios	105,351.45	91,346.19
Administración transporte	-	70.00
Administración vacaciones	564.13	920.53
Administración IESS patronal	21,057.86	17,838.55
Administración décimo tercer sueldo	11,657.40	13,890.69
Administración décimo cuarto sueldo	2,890.61	7,650.60
Administración fondos reserva	687.24	9,260.61
Administración movilización	53.15	547.20
Administración refrigerio	597.26	1,040.74
Administración uniformes	505.47	100.50
Administración capacitación	-	1,554.00
Administración desahucio	436.90	7,301.50
Administración comisiones ventas	55,984.62	75,961.80
Administración seguro medico vida	683.95	376.08
Administración honorarios	4,153.72	357.14
Horas extras	11,060.44	963.53
Jubilación patronal	10,889.00	-
Desahucio	4,250.00	-
TOTAL	**230,823.18**	**224,174.66**

15.2. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES VENTAS

El detalle de sueldos y beneficios sociales de ventas se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011
Ventas sueldos y salarios	15,133.24	16,191.39

Ventas transporte	12,774.71	-
Ventas ICSS patronal	5,526.81	-
Ventas decimo tercer sueldo	5,233.92	2,430.52
Ventas décimo cuarto sueldo	1,130.53	264.00
Ventas fondos de reserva	245.48	4,310.42
Ventas movilización	5,951.70	540.25
Ventas refrigerio	176.16	713.14
Ventas uniforme	1,581.42	79.84
Ventas comisiones ventas	51,593.77	58,723.82
Ventas hospedaje ventas	-	747.50
Ventas seguro medico de vida	-	188.04
Ventas honorarios	670.37	-
Ventas horas extras	6,078.39	467.63
TOTAL	**106,096.50**	**83,656.53**

15.3. TALLERES SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

El detalle de sueldos y beneficios sociales de talleres se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011
Talleres sueldos y salarios	23,873.76	22,977.16
Talleres ICSS patronal	5,551.51	-
Talleres décimo tercer sueldo	4,275.58	4,856.27
Talleres décimo cuarto sueldo	1,605.78	792.00
Talleres fondos de reserva	825.01	5,241.48
Talleres movilización	20.00	27.80
Talleres refrigerio	254.74	343.76
Talleres uniformes	1,882.40	-
Talleres capacitación	570.00	-
Talleres comisión ventas	27,185.97	32,409.45
Talleres hospedaje	669.42	489.85
Talleres horas extras	6,294.95	521.60
TOTAL	**73,009.12**	**67,659.37**

15.4. GASTOS GENERALES

El detalle de gastos general se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011
Servicios generales	7,518.24	8,922.78
Notarios y registro propiedad		332.00
Gastos seguros	6,534.16	5,563.42
Gasto vigilancia-seguridad	10,744.34	11,372.42
Gastos suministros oficina y aseo	11,938.86	11,732.31
Gastos mantenimiento	2,421.10	1,924.99
Otros gastos (2)	87,970.25	48,420.20
TOTAL	**127,126.95**	**88,268.11**

15.4.1. SERVICIOS GENERALES

El detalle de servicios generales se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011
Agua potable	1,699.84	2,007.85
Luz eléctrica	1,974.68	1,867.20
Teléfonos	1,163.00	2,489.04
Comunicaciones e internet	2,680.72	2,558.69
TOTAL	**7,518.24**	**8,922.78**

15.4.2. OTROS GASTOS

El detalle de otros gastos presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011
Ibarra gasto arriendo	84,711.96	44,669.96
Ibarra otros gastos	1,985.09	

Ibarra honorarios varios	701.79	7,195.00
Ibarra gastos judiciales	571.41	1,555.24
TOTAL	87,970.25	48,420.20

16. GASTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2012 la cuenta de gasto de ventas está compuesta de:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011
Gastos de venta	72,518.88	36,874.51
Gastos de gestión y viajes	5,356.50	5,245.89
Gastos impuestos, contribuciones y otros	10,113.92	10,436.94
Gasto depreciación	38,100.17	20,843.90
Gasto provisión incobrables	34,220.29	-
Gastos financieros (16,1)	26,477.71	22,124.57
TOTAL	186,784.47	95,523.81

16.1. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de gastos financieros se presenta a continuación:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2011
Intereses prestamos y sobregiros	637.85	50.72
Servicios bancarios	660.67	323.49
Comisión avales	14,875.83	10,534.17
Comisiones tarjetas de crédito	10,303.36	10,952.85
Interés mora préstamos		263.34
TOTAL	26,477.71	22,124.57

NOTA No. 17.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros no se han dado eventos que en opinión de la Gerencia general pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

En el aspecto tributario Automotores Hidrobo Estrada AUTHESA S.A. informa, que mediante resolución sancionatoria la No. 1020120505052 la dirección provincial de Imbabura del servicio de rentas internas, resuelve sancionar al sujeto pasivo AUTHESA S.A. CON UNA MULTA DE TRESCIENTOS TREINTA Y TRES

DÓLARES CON 00/100 (USD 333,00), por incumplir lo establecido en el numeral 2 del artículo 10 de reglamento general para la aplicación de impuestos anual de los vehículos automotores, por permitir la salida del vehículo sin haber verificado el pago del impuesto a los vehículos motorizados, según el siguiente detalle:

Fecha de emisión de la factura	No. Camv/Cpn	Nombre del cliente	No. RUC/ cedula del cliente
30-09-2011	T01086229	Burbano Heredia Aníbal Bayardo	0400951505

NOTA No. 18.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de AUTHESA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

NOTA No. 19.- ÍNDICES FINANCIEROS

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2012

ÍNDICE DE LIQUIDEZ = Activo Corriente / Pasivo Corriente

3, 758,219.86 / 1, 838,191.45 = 2.04

Este indicador muestra que la Compañía puede contar con suficiente liquidez para realizar sus pagos a corto plazo, es decir que para el cumplimiento de nuestras obligaciones contraídas, por cada dólar de endeudamiento actualmente contamos con el respaldo de 2.04 USD. De dólar para cubrir dicha obligación.

ÍNDICE DE SOLVENCIA = Activo Total / Pasivo Total

4, 133,495.47 / 1, 838,191.45 = 2.25

Este indicador muestra que la Compañía presenta solidez al momento de cubrir sus obligaciones, los activos 2.25 veces más que los pasivos al momento de contraer una deuda.

ÍNDICE DE RENTABILIDAD = Utilidad Neta / Ingresos Totales

504,543.74 / 11, 609,545.18 = 0.043

Al finalizar el ejercicio económico 2011 la Compañía cuenta con una rentabilidad del 4.34%, es decir que del total de los ingresos un 4.34% se conviertan en utilidad neta.

NOTA No. 20.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 Gestión de riesgos financieros

En el ejercicio económico 2012 las actividades de financiamiento de la empresa para sus clientes generaron riesgos de iliquidez debiendo recurrir a préstamos de instituciones financieras.

- ***Riesgo en las tasas de interés***

  Por los préstamos que mantiene la compañía para sus clientes con fondos directos está expuesta a riesgos en las tasas de interés tanto fijas como variables.

- ***Riesgo de crédito***

  En las cuentas comerciales por cobrar la Compañía ha optado por aplicar venta de cartera a institución financiera que permite obtener liquidez y disminuir el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos de pagos de clientes y de la empresa hacia las instituciones financieras

- ***Riesgo de liquidez***

  La compañía no mancja el riesgo de liquidez, porque sus flujos de efectivo son bajos.

- ***Riesgo de capital***

  La Compañía cuenta con un alto nivel de capital, lo que le asegura la capacidad de continuar como empresa en marcha. El índice de endeudamiento al 31 de diciembre de 2012 fue de 80%